

# JUBILEE JAZAA TAKAFUL PLAN

## THE ULTIMATE REWARD

Jubilee Life Insurance Company Limited-Window Takaful Operations

Your saving is a major priority when you are the only breadwinner of your family. The only way to secure your family's future is to ensure that you have built a strong financial foundation for them to fall back on in case of any unforeseen event. Keeping this in view, Jubilee Life Insurance Company - Window Takaful Operation brings to you a unit linked endowment plan - Jubilee Jazaa Takaful Plan that provides you optimal return on your hard-earned money and a takaful protection cover so that your family's future remain secure.

### Product Features

- Flexibility of making contribution payments yearly, half-yearly, quarterly & monthly
- An option to cope with inflation
- Enhance your protection by selecting any of the additional takaful benefits
- An opportunity to invest in the Shariah Compliant Funds of your choice
- **Participant can cancel the membership within 14 days from the receipt of membership documents.**

### What is Takaful?

"Takaful" is an Arabic word which means "joint guarantee". It is a community-pooling system, based on the principles of brotherhood and mutual cooperation, where participants contribute in a common fund to help those who need it the most

The system runs on these principles:

- 1) Participants pool a small amount called "Contribution" into a Waqf Fund, on the basis of "Tabarru", to protect themselves and each other against specified risks
- 2) The Window Takaful Operator manages a Waqf Fund, called Individual Family Takaful Participants' Fund (IFTPF), with due diligence and prudence in the capacity of "Wakeel"
- 3) The claims are paid from the IFTPF
- 4) Surplus amount, if any, may be distributed among the participants as per the advice of Shari'ah Advisor and Appointed Actuary of the Window Takaful Operator (WTO).

### What is a Family Takaful Plan?

A Family Takaful Plan is an arrangement which rests on key Shari'ah principles of mutual cooperation, solidarity and well-being of a community.

Under a Takaful arrangement, individuals come together and contribute towards the common objective of protecting each other against financial losses by sharing the risk on the basis of mutual assistance.

### Eligibility

You are eligible to avail the Jubilee Jazaa Takaful Plan, if you are from 18 to 65 years of age.

### Term

The available term range is 5 to 15 years, subject to maximum age of 75 years at maturity. However, the contribution payment term is 5 years.

## Product Benefits

- **Death Benefit:** If the life covered expires during the term of the membership, the nominee will get Sum Covered or accumulated cash value, whichever is higher. The range of Cover Multiples offered under this plan is 5 - 25, hence your Sum Covered can be 5 to 25 times of your annual basic contribution, depending upon underwriting outcomes.

For example, if your annual basic contribution is PKR 250,000 and you have selected a cover multiple of 5, your total sum covered would be:

$$250,000 \times 5 = \text{*PKR } 1,250,000$$

\*The range of cover multiples available to the participant varies with the age at entry of the life covered and underwriting outcome.

- **Maturity Benefit:** You will receive an amount accumulated in Participants Investment Account (PIA), at the time of maturity of the plan. For further information, you may consult our Takaful Consultant.

## Optional Benefits

Jubilee Jazaa Takaful Plan is a flexible plan that lets you select additional optional benefits based on your needs.

- **Accidental Death Supplementary Takaful Benefit:** An amount in addition to the basic plan death benefit will be paid to the beneficiary or beneficiaries chosen by you in case of accidental death.
- **Accidental Death or Dismemberment Supplementary Takaful Benefit:** This Supplementary Takaful Benefit pays out in case of death or dismemberment due to accident, paying out complete or partial benefits depending on severity of the dismemberment.
- **Waiver of Contribution Supplementary Takaful Benefit:** Your contribution from the next contribution due date will be paid by Jubilee Family Takaful, should you suffer an illness and disability and are not able to follow your own occupation or any other occupation suited by your knowledge, training or education qualification for at least 6 months.
- **Family Income Benefit Supplementary Takaful Benefit:** Provides you with the option of Family Income Benefit which ensures that in future your family will be able to maintain a good standard of living through a secure income provided to your family in case of sad demise of the Life Covered.

## Contribution Payment

You can make the contribution annually, semi-annually, quarterly or monthly. The table

below shows the breakdown of the minimum contribution that can be made.

Frequency	Minimum Contribution
Annually	PKR 250,000
Semi-Annually	PKR 125,000
Quarterly	PKR 62,500
Monthly	PKR 20,834

**Contribution Allocation**

Your contributions made towards Jubilee Jazaa Takaful Plan will be allocated as follows:

Membership Year	Allocation Percentage
Year 1	70%
Year 2	85%
Year 3 to 4	100%
Top-Up Contribution	100%

You will enjoy bonus allocations\* in the 5th membership year as shown in the table below:

Membership Year	Bonus Allocation Percentage
Year 5	10%

\*Bonus allocations are subject to terms and conditions

**Shari'ah Compliant Funds**

Shari'ah Compliant Funds comprise of investments in Shari'ah Compliant Instruments such as Islamic Equities, Sukuk, Islamic Term Certificates, Islamic Mutual Funds, placement with Islamic Banking Institutions (IBIs), etc. These funds do not contain in any way the element of Riba (Interest), Qimar (Gambling) and Gharar (Uncertainty).

**Our Shari'ah Advisor**

All business operations and products of the Window Takaful Operations are approved and supervised by its independent Shari'ah Advisor, who is an eminent and renowned Shari'ah Scholar.

An in-house Shari'ah Compliance Department supervises the implementation of promulgated Shari'ah Rulings & Guidelines pertaining to different operational and investment related issues.

An external Shari'ah Audit further certifies Shari'ah Compliance of the Window Takaful Operator.

**How will my contributions towards Jubilee Jazaa Takaful Plan be managed by Jubilee Family Takaful?**

Any contributions made by the participants of this plan will be invested in one or both of the following Shari'ah Compliant Funds:

<b>Family Takaful Income Fund</b>	Family Takaful Income Fund focuses on providing sustainable returns with low risk over medium to long-term by investing in Shari'ah Compliant Government securities and Islamic bank placements. It is classified as fund having low risk profile
<b>Family Takaful Balanced Fund</b>	Family Takaful Balanced Fund focuses on providing competitive returns on investments with a balanced portfolio of wide range of Shari'ah Compliant Instruments. It is classified as fund having medium risk profile.

Your Contributions, by default, will be allocated to Family Takaful Income Fund the of the Jubilee Life Window Takaful Operations which offers sustainable returns with minimum risk, over medium to long-term, by investing in a diversified portfolio of securities consisting of different Shariah compliant money market and debt instruments and does not have any investment in equity securities.

However, you have the option to invest in any fund of your choice other than the default investment fund by signing the declaration form.

These funds are managed by expert investment managers under the guidance of the Shari'ah Advisor to ensure optimized returns with manageable risk exposure under strict Shari'ah Compliance.

Your contributions will earn investment returns during the term of the plan. At the end of the chosen term, you will receive your accumulated cash value as a lump sum.

Note: The past performance of these funds is not necessarily indicative of the future performance of any of these funds.

Unit prices of Jubilee Life Family Takaful's Funds are published in leading dailies regularly and on Jubilee Life Family Takaful website: [www.jubileefamilytakaful.com](http://www.jubileefamilytakaful.com)

### **Combating Inflation**

In order to combat inflation, you have an option to select indexation in your membership. Selection of this option will increase your contribution and sum covered automatically each year by a limit specified by the WTO.

However, you retain the right to cancel the indexation if you wish.

### **Top-up Contributions**

You may have extra funds available with you at any stage. You can top up your regular investments under this plan by making Top-up contribution payments. These contributions would be invested in the Participant Investment Account at the then prevailing offer price.

### **Can I withdraw funds from this plan when I need them?**

Yes, with Jubilee Jazaa Takaful Plan you have the facility to withdraw the cash value of your fund(s), either partially or fully.

- **Partial Withdrawal:** If you need to withdraw cash to meet emergency needs but do not want to surrender the membership, you can withdraw any amount subject to a minimum amount withdrawn, provided that the residual cash value in your PIA is not less than PKR 250,000. Despite partial withdrawals, you will continue to receive the Takaful cover although your sum covered will be reduced by the amount of partial withdrawals to maintain the Sum at Risk. Option for partial withdrawal is available after completion of first membership year and payment of first year's full contribution.

- **Full Plan Surrender:** You have the option to surrender your plan any time. At the time of surrender, you will be paid in full the cash value of your fund. However, surrender in early membership years may result in lower cash value.

### What pricing methodology does Jubilee Life- WTO follows?

Jubilee Life- WTO follows forward unit pricing methodology. It is worked out by dividing the total value of investments in the fund by the number of active units in the fund as of pricing date.

### Surplus Sharing

Jubilee Jazaa Takaful Plan not only provides sharing of risks, but also offers surplus sharing, a unique feature provided to the participants. By contributing an amount (donation) as Tabarru, the participant may be entitled to possible surplus sharing from the Waqf Fund. If at the end of the stated period, any excess amount is left after paying off claims and other costs, it is utilized for the following purposes.

1. A portion of the fund would be set aside to strengthen the Waqf Fund for future excessive claims.
2. Remaining surplus may be distributed among the participants, on a fair and equitable basis

In any case the surplus would not belong to the Jubilee Window Takaful Operator and would always be used for the benefit of the pool and/or the public at large.

### What are the fees applicable to Jubilee Jazaa Takaful Plan?

The following fees will be applicable to the Jubilee Jazaa Takaful Plan:

Wakalah tul Istismar fees comprising of*	
Initial Charge	5% bid -offer spread
Allocation Fee	Amount of Regular Basic Contributions not allocated to the PIA.
Investment Management Fee	1.5% p.a. of the Net Asset Value in PIA.
Administration Fee*	Rs.245 per month.
Takaful Contribution	<p>Takaful contribution shall be deducted as filed with the SECP from PIA and credited to IFTPF for the benefit covered to be paid from IFTPF.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 40% of each Takaful contribution for benefits covered under Participants Membership Document</li> <li>- 40% of each Takaful contribution for benefit covered under the Supplementary Takaful Benefit Documents.</li> </ul>
Wakalah Fee from IFTPF*	Is deducted from Wakalah Fees from IFTPF

<b>Switching Fees</b>	Rs. 500 per switch if more than four (4) are availed in a membership year.
<b>Mudarib share*</b> <b>Contribution from Investment Income</b>	The Window Takaful Operator (Mudarib) will be entitled to 40% of the investment income earned by IFPTF (Rabb ul Maal) on the basis of Mudarabah
<b>Contribution Allocation Charge</b>	Contribution allocation charge for the year is calculated as hundred percent of the contribution received less percentage of the allocated contribution for the year.

\* Reviewable by the Window Takaful Operator.

### Free Look Period

Jubilee Jazaa Takaful Plan offers a free look period of 14 days during which you can review your membership terms and conditions and cancel the Membership if needed. Contribution will be refunded if the written request for cancellation is received within 14 days from the receipt of the Membership documents.

Expenses incurred on medical or financial examination(s), if any, and any Takaful contributions paid by the member into the IFPTF, may be deducted.

### Disclaimers:

- This product is underwritten by Jubilee Life Window Takaful Operations. It is not guaranteed or covered by MCB or its affiliates and is not a product of the Bank.
- This is a family takaful product which has two distinct elements i.e., family takaful Protection and Investment. The investment component is linked to the performance of underlying assets under unit linked fund(s).
- The past performance of Jubilee Life Window Takaful Operations funds is not necessarily a guide to future performance. Any forecast made is not necessarily indicative of future or likely performance of the funds, and neither Window Takaful Operator nor MCB will incur any liability for the same.
- A personalized illustration of benefits will be provided to you by a Takaful Consultant. Please refer to the notes in the illustration for detailed understanding of the various terms and conditions.
- Please refer to the Participant Membership Document (PMD) for detailed understanding of the various terms and conditions.
- Supplementary Takaful Benefits may be available if the life covered is aged 55 years or less, nearest birthday at the time of issuance.

- MCB is acting as a distributor on behalf of Jubilee Life Window Takaful Operations and is not and shall not be held responsible in any manner whatsoever to any person, including but not limited to the covered customer(s), beneficiaries (ies), or any third party.
- Jubilee Life Window Takaful Operations is the underwriter and provider of this Takaful Cover on behalf of the IFTPF and shall be responsible for settlement of claims on behalf of the IFTPF to the covered customer(s) or beneficiary (ies).
- The investment risk shall be borne by the Participant and actual maturity or surrender values may be lower or higher than the projected figures. A declaration must be signed by the Participant if he/she opts to invest in a fund other than the default fund.
- Please refer to Jubilee Life Family Takaful web site  
<https://jubileefamilytakaful.com/jubilee-family-takaful-funds/fund-manager-reports/>  
for target asset mix of the underlying fund.

### Contact Details:

In case of complaint or for further details, you may contact:

#### **Jubilee Life Insurance Company Limited**

Window Takaful Operations

Head Office: 74/1-A, Lalazar, M. T. Khan Road,

Karachi-74000, Pakistan

Tel: (021) 32120201, 35205094

Fax: (021) 35610959

UAN: 021) 111-111-554

SMS: Your Query to 8554

Email: [info@jubileelife.com](mailto:info@jubileelife.com), [complaints@jubileelife.com](mailto:complaints@jubileelife.com)

Website: [www.jubileefamilytakaful.com](http://www.jubileefamilytakaful.com)

#### **MCB Bank Limited**

MCB House, 15-D, Main Gulberg,

Lahore, Pakistan

UAN: 111-000-622

[www.mcb.com.pk](http://www.mcb.com.pk)



# CERTIFICATE OF SHARIAH COMPLIANCE

## FOR JUBILEE LIFE INSURANCE COMPANY LTD – WINDOW TAKAFUL OPERATIONS

In the capacity of Shariah Advisor of Jubilee Life Insurance Company Ltd - Window Takaful Operations, I hereby certify that I have reviewed the structure of **Jubilee Family Takaful's Jubilee Jazaa Takaful Plan** which is based on the Wakalah-Waqf Takaful Model. I have examined all relevant processes and documents including the Participant's Membership Document. In addition, I have also reviewed in detail and perform continuous monitoring of the investments with regard to Family Takaful Funds.

Based on the Shariah rulings and to the best of my knowledge and belief, the **Jubilee Family Takaful's Jubilee Jazaa Takaful Plan** of Jubilee Life Insurance Company Ltd - Window Takaful Operations, investments of all Takaful Funds, relevant documents and processes are fully compliant from all aspects of Shariah.

In my opinion, it is permissible from Shariah point of view to obtain Membership in this product, participate in the Waqf Fund and benefit from it.



Mufti Zeeshan Abdul Aziz  
Shariah Advisor



**Jubilee**  
FAMILY TAKAFUL



جوبلی جزاء تکافل پلان  
ایک بہترین ریوارڈ

جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ - ونڈ و تکافل آپریشنز

اگر آپ اپنے خاندان کے واحد کفیل ہیں تو بچت آپ کی اولین ترجیح ہونی چاہئے۔ اپنے خاندان کے مستقبل کو محفوظ بنانے کا واحد راستہ یہ ہے کہ آپ اس بات کو یقینی بنائیں کہ آپ نے کسی بھی غیر متوقع واقعے کی صورت میں ان کے لئے مضبوط مالی بنیاد بنا رکھی ہے۔ اسے مد نظر رکھتے ہوئے جوبلی لائف انشورنس کمپنی ونڈو تکافل آپریشن آپ کے لئے ایک یونٹ لنکڈ اینڈومنٹ پلان ”جوبلی جزاء تکافل پلان“ لایا ہے جو آپ کو اپنی محنت سے کمائی جانے والی رقم اور ناقابل اعتماد تحفظ پر زیادہ سے زیادہ واپسی فراہم کرتا ہے تاکہ آپ کا خاندانی مستقبل محفوظ رہے۔

### پروڈکٹ کی خصوصیات :

- سالانہ، ششماہی، سہ ماہی اور ماہانہ بنیاد پر کنٹری بیوشن کی ادائیگی میں چلک۔
- مہنگائی سے نمٹنے کیلئے ایک آپشن
- اضافی فوائد میں سے کسی کا انتخاب کر کے اپنے تحفظ کو بڑھانا
- اپنی پسند کے شریعہ کیپلائٹ فنڈز میں سرمایہ کاری کا موقع
- پارٹیسپنٹ ممبرشپ دستاویزات کی وصولی کے 14 دن کے اندر ممبرشپ کو منسوخ کروا سکتا ہے۔

### تکافل کیا ہے؟

تکافل عربی زبان کا لفظ ہے جس کا مطلب ”مشترکہ ضمانت“ ہے۔ یہ کمیونٹی پولنگ سسٹم ہے، جو اخوت اور باہمی تعاون کے اصولوں پر مبنی ہے، جہاں شرکاء ایک مشترکہ فنڈ میں حصہ ڈالنے والے افراد کی مدد کرتے ہیں جن کو اس کی سب سے زیادہ ضرورت ہو۔

### یہ سسٹم ان اصولوں پر چلتا ہے:

- 1- شرکاء نے ایک دوسرے کو مخصوص خطرات بچانے کیلئے ”تبرو“ کی بنیاد پر وقف فنڈ میں ”کنٹری بیوشن“ کے نام سے ایک چھوٹی سی رقم پول کی۔
- 2- ونڈو تکافل آپریٹر وقف فنڈ کا انتظام کرتا ہے، جسے (INDIVIDUAL FAMILY TAKAFUL PARTICIPANTS' FUND IFTPF) کہا جاتا ہے، جسے ”وکیل“ کی صلاحیت میں مناسب اہلیت حاصل ہے۔
- 3- کلیئرز IFTPF سے ادا کئے جاتے ہیں۔
- 4- شرعی مشیر اور ونڈو تکافل آپریٹر (WTO) کے تقرری شدہ ایکٹوری کی ہدایت کے مطابق اضافی رقم، اگر کوئی ہے تو شرکاء میں تقسیم کی جاسکتی ہے۔

### فیملی تکافل پلان کیا ہے؟

فیملی تکافل پلان ایک ایسا انتظام ہے جو باہمی تعاون، یکجہتی اور برادری کی فلاح و بہبود کے کلیدی شرعی اصولوں پر منحصر ہے۔

تکافل انتظام کے تحت، افراد باہمی تعاون کی بنیاد پر خطرہ بانٹ کر مالی نقصانات سے ایک دوسرے کو بچانے کے مشترکہ مقصد میں حصہ لیتے ہیں۔

### اہلیت:

اگر آپ کی عمر 18 سے 65 سال ہے تو آپ جوبلی جزاء تکافل پلان حاصل کرنے کیلئے اہل ہیں۔

## مدت:

دستیاب مدت کی حد 5 سے 15 سال ہے ، جو پچنگی کی زیادہ سے زیادہ عمر 75 سال سے مشروط ہے۔ تاہم ، کنزی بیوشن کی ادائیگی کی مدت 5 سال ہے۔

## پروڈکٹ کے فوائد

### وفات کی صورت میں:

اگر ممبر شپ کی مدت کے دوران بیمار دار فوت ہو جاتا ہے تو ، نامزد شخص کو سیم کورڈ یا جمع شدہ کیش ویلیو مل جائے گا ، جو بھی زیادہ ہو۔ اس پلان کے تحت پیش کردہ کور ملٹی پلس کی حد 25-5 ہے ، لہذا آپ کی کورڈ رقم آپ کے سالانہ بنیادی کنزی بیوشن کی 5 سے 25 گنا ہو سکتی ہے ، جو کہ تحریری نتائج پر منحصر ہے۔

مثال کے طور پر ، اگر آپ کا سالانہ بنیادی کنزی بیوشن مبلغ 250,000 روپے ہے اور آپ نے 5 کا ایک سے زیادہ کور منتخب کیا ہے تو ، آپ کی کل کورڈ ویلیو ہوگی:

$$250,000 \times 5 = \text{PKR } 1,250,000$$

پالیسی ہولڈر کے لئے دستیاب ایک سے زائد کور کی حد لائف ایشرورڈ اور انڈر رائٹنگ نتائج کے اندراج کی عمر کے ساتھ مختلف ہوتی ہے۔

### پچنگی کا فائدہ:

منصوبے کی پچنگی کے وقت ، آپ کو شراکت داروں کے انویسٹمنٹ اکاؤنٹ (PIA) میں جمع شدہ رقم ملے گی۔ مزید معلومات کے لئے آپ ہمارے ٹکافل کنسلٹنٹ سے مشورہ کر سکتے ہیں۔

### اختیاری فوائد:

جوبلی جزا ٹکافل پلان ایک بہترین پلان ہے جو آپ کو اپنی ضروریات کی بنیاد پر اضافی اختیاری فوائد منتخب کرنے کا موقع دیتا ہے۔

### حادثاتی موت سہیلینٹری ٹکافل مینفیٹ:

بنیادی پلان موت کے فوائد کے علاوہ ایک رقم حادثاتی موت کی صورت میں آپ کے منتخب کردہ مینشٹری یا مینشٹریز کو ادا کی جائے گی۔

### حادثاتی موت یا معذوری سہیلینٹری ٹکافل مینفیٹ:

یہ ضمنی ٹکافل فوائد حادثاتی موت یا معذوری کی صورت میں ، ادائیگی کی بنیاد پر مکمل یا جزوی فوائد کی ادائیگی کرتا ہے۔

### کنزی بیوشن کی چھوٹ:

اگر آپ کو کسی بیماری یا معذوری کا سامنا کرنا پڑتا ہے تو اگلے کنزی بیوشن کی مقررہ تاریخ سے آپ کے کنزی بیوشن کی ادائیگی جوبلی لائف کے ذریعہ کی جائے گی ، اور کم سے کم چھ مہینوں تک آپ کے علم ، تربیت یا تعلیم کے ذریعہ آپ اپنے پیشے یا کسی اور پیشے پر استعمال کرنے کے اہل نہیں ہیں۔

## فیملی انکم سینیٹ سپلمنٹری مکافل سینیٹ:

آپ کو فیملی انکم سینیٹ کا آپشن فراہم کرتا ہے جو اس بات کو یقینی بناتا ہے کہ مستقبل میں آپ کا خاندان لائف کورڈ کے دوران انتقال کی صورت میں آپ کے اہل خانہ کو فراہم کی جانے والی محفوظ آمدنی کے ذریعے معیار برقرار رکھے گا

## کنزی بیوشن کی ادائیگی:

آپ سالانہ، ششماہی، سہ ماہی یا ماہانہ بنیاد پر کنزی بیوشن کی ادائیگی کر سکتے ہیں۔ کنزی بیوشن کی کم سے کم ادائیگی کا طریقہ کار درج ذیل ہے:

متواتر	کم سے کم رقم
سالانہ	PKR 250,000
ششماہی	PKR 125,000
سہ ماہی	PKR 62,500
ماہانہ	PKR 20,834

## کنزی بیوشن ایلوکیشن:

جوہلی جزا مکافل پلان پر بنایا گیا آپ کا کنزی بیوشن جدول میں دکھائے گئے درج ذیل طریقہ کار کے مطابق ایلوکیٹ کیا جائے گا:

ممبر شپ کا سال	ایلوکیشن فیصد
پہلا سال	70%
دوسرا سال	85%
تیسرا اور چوتھا سال	100%
ٹاپ اپ کنزی بیوشن	100%

جیسا کہ نیچے دیئے گئے جدول میں دکھایا گیا ہے، 5 ویں ممبر شپ سال میں آپ 100 فیصد سے زیادہ بونس ایلوکیشن سے لطف اندوز ہوں گے:

ممبر شپ کا سال	بونس ایلوکیشن فیصد
پانچواں سال	10%

\* بونس ایلوکیشن شرائط و ضوابط سے مشروط ہیں۔

## شرعی کمپلائٹ فنڈ:

شرعی کمپلائٹ فنڈ شرعی کمپلائٹ انسٹرومنٹس جیسے کہ اسلامک ایکویٹیز، صلوک، اسلامک ٹرم سٹریٹیکٹس، اسلامک میوچول فنڈز، اسلامک بینکنگ انسٹی ٹیوشنز (IBIS) کے ساتھ جگہ بنانا وغیرہ پر مشتمل ہے۔ ان فنڈز میں کسی بھی طرح سے ربح (سود)، قمر (جوا) اور گھرار (غیر یقینی صورتحال) کا عنصر شامل نہیں ہے۔

## ہمارے شرعی مشیر:

ونڈو ٹیکافل آپریشنز کے تمام کاروباری آپریشنز اور پروڈکٹس کی اس کے آزاد شرعی مشیر کے ذریعہ منظوری اور نگرانی کی جاتی ہے، جو ایک نامور اور مشہور شرعی اسکالر ہیں۔ اندرون شرعی کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ مختلف آپریشنل اور سرمایہ کاری سے متعلق امور سے متعلق اشاعت شدہ شرعی قوانین اور رہنما اصولوں کے نفاذ کی نگرانی کرتا ہے۔

ایک ایسٹرنل شرعی آڈٹ ونڈو ٹیکافل آپریٹر کے شرعی کمپلائنس کی مزید تصدیق کرتا ہے۔

## جوبلی فیمیل ٹیکافل کے ذریعہ جوبلی جی ٹیکافل پلان کے لئے میری کنزی بیوشن کا انتظام کیا ہوگا؟

اس پلان کے شرک داروں کے ذریعہ جو بھی کنزی بیوشن کی گئی ہے اس میں مندرجہ ذیل شرعی کمپلائنس فنڈز میں سے ایک یا دونوں میں سرمایہ کاری کی جائے گی۔

فیمیل ٹیکافل انکم فنڈ	فیمیل ٹیکافل انکم فنڈ شریعہ کمپلائنس گورنمنٹ سیکیورٹیز اور اسلامی بینک کے آلات میں سرمایہ کاری کر کے درمیانی سے طویل مدتی تک کم رسک کے ساتھ پائیدار منافع فراہم کرنے پر توجہ مرکوز کرتا ہے۔ اس فنڈ کی درجہ بندی کم درجے کے رسک پروفائل والے فنڈ کے طور پر کی گئی ہے۔
فیمیل ٹیکافل بیلنسڈ فنڈ	فیمیل ٹیکافل بیلنسڈ فنڈ شریعہ سے مطابقت رکھنے والے آلات کی وسیع رینج کے متوازن پورٹ فولیو کے ساتھ سرمایہ کاری پر مساوی منافع فراہم کرنے پر توجہ مرکوز کرتا ہے۔ اس فنڈ کی درجہ بندی درمیانی درجے کے رسک پروفائل والے فنڈ کے طور پر کی گئی ہے۔

آپ کے تعاون کو بطور ڈیفالٹ فیمیل ٹیکافل انکم فنڈ جوبلی لائف ونڈو ٹیکافل آپریشنز کے لئے مختص کیا جائے گا جو درمیانی مدت سے طویل مدتی تک، مختلف شرعی مطابقت رکھنے والے سیکیورٹیز کے متنوع پورٹ فولیو میں سرمایہ کاری کر کے کم سے کم خطرہ کے ساتھ پائیدار منافع بخش پیش کرتا ہے۔ منی مارکیٹ اور قرضہ جات اور لیکویڈیٹی سیکیورٹیز میں کوئی سرمایہ کاری نہیں ہے۔

تاہم، آپ کے پاس ڈکریٹیشن فارم پر دستخط کر کے ڈیفالٹ انویسٹمنٹ فنڈ کے علاوہ اپنی پسند کے کسی بھی فنڈ میں سرمایہ کاری کرنے کا اختیار ہے۔

ان فنڈز کا انتظام ماہر انویسٹمنٹ مینجرز کے ذریعہ شرعی مشیر کی رہنمائی میں کیا جاتا ہے تاکہ سخت شرعی تعمیل کے تحت قابل خطرہ نمائش کے ساتھ مطلوبہ منافع کو یقینی بنایا جاسکے۔

آپ کے کنزی بیوشن پلان کی مدت کے دوران سرمایہ کاری کے منافع حاصل کریں گے۔ منتخب شدہ مدت کے اختتام پر، آپ کو اپنا جمع شدہ کیش ویلیو یکمشت مل جائے گا۔

**نوٹ:** ان فنڈز کی ماضی کی کارکردگی لازمی طور پر ان فنڈز میں سے کسی کی مستقبل کی کارکردگی کا اشارہ نہیں ہے۔

جوبلی لائف کے فنڈز کی یونٹ کی قیمتیں روزانہ اہم اخبارات میں باقاعدگی سے اور جوبلی لائف کی ویب سائٹ [www.jubileelife.com](http://www.jubileelife.com) پر شائع ہوتی ہیں۔

## افراط زر کا مقابلہ:

افراط زر کا مقابلہ کرنے کے لئے آپ کو اپنی ممبرشپ میں فہرست سازی کا انتخاب کرنے کا ایک اختیار ہے۔ اس اختیار کا انتخاب آپ کے کنزی بیوشن میں اضافہ کرے گا اور WTO کی طرف سے مخصوص کردہ حد کے ذریعہ ہر سال خود بخود رقم ایڈجسٹ کی جائے گی۔ اگر آپ چاہیں تو آپ انڈیکشن کو منسوخ کرنے کا حق برقرار رکھ سکتے ہیں۔

## ٹاپ اپ کنٹری بیوشن:

آپ کے پاس کسی بھی مرحلے میں اضافی فنڈز دستیاب ہو سکتے ہیں۔ آپ ٹاپ اپ کنٹری بیوشن کی ادائیگی کر کے اس پلان کے تحت اپنی باقاعدہ سرمایہ کاری کو ٹاپ اپ کر سکتے ہیں۔ ان کنٹری بیوشنز کو اس وقت کی موجودہ آفر پرائس پر PARTICIPANT INVESTMENT ACCOUNT میں سرمایہ کاری کی جائے گی۔

## جب مجھے ضرورت ہو تو کیا میں اس پلان سے فنڈز نکال سکتا ہوں؟

ہاں، جوبلی جزا نکافل پلان کے تحت آپ اپنے کیش ویلیو سے فنڈ (نقد) جزوی یا مکمل طور پر نکال سکتے ہیں۔

## • جزوی دستبرداری:

اگر آپ کو ہنگامی ضروریات کو پورا کرنے کے لئے نقد رقم نکالنے کی ضرورت ہے لیکن ممبر شپ سرنڈر نہیں کرنا چاہتے تو، آپ نکالی گئی رقم کم سے کم رقم سے مشروط کسی بھی رقم سے دستبردار ہو سکتے ہیں، بشرطیکہ آپ کے PIA میں غیر معمولی کیش ویلیو 250,000 روپے سے کم نہ ہو۔ جزوی دستبرداری کے باوجود، آپ نکافل کور وصول کرتے رہیں گے حالانکہ آپ کی رقم کو خطرہ کے حساب سے برقرار رکھنے کے لئے جزوی دستبرداری کی رقم سے کم ہو جائے گی۔ جزوی دستبرداری کا اختیار پہلے ممبر شپ سال مکمل ہونے اور پہلے سال کی مکمل کنٹری بیوشن کی ادائیگی کے بعد دستیاب ہوتا ہے۔

## • مکمل پلان سرنڈر:

آپ کے پاس یہ اختیار ہے کہ آپ کسی بھی وقت اپنا پلان سرنڈر کر سکتے ہیں۔ سرنڈر کے وقت، آپ کو اپنے فنڈ کی پوری کیش ویلیو ادا کر دی جائے گی۔ تاہم، ابتدائی ممبر شپ کے سالوں میں سرنڈر کے نتیجے میں کیش ویلیو کم ہو سکتی ہے۔

## جوبلی لائف-ونڈو نکافل آپریشنز قیمتوں کے تعین کے لئے کس طریقہ کار کی پیروی کرتی ہے؟

جوبلی لائف-ونڈو نکافل آپریشنز فارورڈ یونٹ کی قیمتوں کے تعین طریقہ کار کی پیروی کرتی ہے۔ یہ فنڈ میں سرمایہ کاری کی کل قیمت کو قیمتوں کے تعین کی تاریخ کے مطابق فنڈ میں فعال اکائیوں کی تعداد سے تقسیم کر کے تیار کیا جاتا ہے۔

## سرپلس شیئرنگ:

جوبلی جزا نکافل پلان نہ صرف خطرات کی تقسیم فراہم کرتا ہے، بلکہ اضافی شیئرنگ بھی پیش کرتا ہے، جو شرکاء کو فراہم کی جانے والی ایک انوکھی خصوصیت ہے۔ تہو کے طور پر رقم (چندہ) دینے میں، حصہ لینے والے کو وقف فنڈ سے ممکنہ اضافی شیئرنگ کی طرف مائل کیا جاسکتا ہے۔ اگر بیان کردہ مدت کے اختتام پر، کلیمز اور دیگر اخراجات کی ادائیگی کے بعد کوئی زیادہ رقم باقی رہ جاتی ہے تو، اسے مندرجہ ذیل مقاصد کے لئے استعمال کیا جاتا ہے:

- 1- مستقبل میں ضرورت سے زیادہ کلیمز کے لئے وقف فنڈ کو مضبوط بنانے کے لئے فنڈ کا ایک حصہ مختص کیا جائے گا۔
- 2- بچی ہوئی زائد رقم شرکاء میں منصفانہ اور مساوی بنیادوں پر تقسیم کی جاسکتی ہے۔

کسی بھی صورت میں سرپلس کا تعلق جوبلی ونڈو نکافل آپریشنز سے نہیں ہوگا اور یہ پول اور / یا بڑے پیمانے پر عوام کے مفاد کے لئے ہمیشہ استعمال ہوتا ہے۔

## جوبلی جزا تکافل پلان پر کتنی فیس لاگو ہوتی ہے؟ جوبلی جزا تکافل پلان پر درج ذیل فیس لاگو ہوگی:

وکالتہ الاستثمار* (درج ذیل پر مشتمل ہے)	
ابتدائی چارج	5% بڈ آف اسپرڈ
ایلوکیشن فیس	باقاعدہ بنیادی کنزروی بیوشن کی رقم جو PIA کو ایلوکیٹ نہیں کی گئی ہے۔
سرمایہ کاری/انتظامی فیس	PIA میں خالص اثاثہ جات کی ویلیو کا 1.5% P.A.
ایڈمنسٹریشن فیس *	245 روپے فی ماہ
تکافل کنزروی بیوشن	تکافل کنزروی بیوشن میں PIA سے SECP کے تحت کٹوتی کی جائے گی اور IFTPF کو دیئے جانے والے فوائد کے لئے IFTPF کو پیش کی جائے گی۔ • شرکاء کے ممبرشپ دسویز کے تحت حاصل کردہ فوائد کے تکافل کنزروی بیوشن کا 40 فیصد۔ • شرکاء کے ممبرشپ دسویز کے تحت حاصل کردہ فوائد کے سپلیمنٹری تکافل بینیفٹ کا 40 فیصد۔
IFTPF سے وصول کی جانے والی وکالتہ فیس *	سے وکالتہ فیس کے طور پر کٹوتی کی جاتی ہے۔
سوچنگ فیس	اگر ممبرشپ سال میں چار (4) سے زائد بار فائدہ اٹھایا جاتا ہے تو فی سوچ 500 روپے -
مضارب ٹیڈر* سرمایہ کاری کی آمدنی سے شراکت	ونڈو تکافل آپریٹر (مضارب) مضاربہ کی بنیاد پر IFTPF (رب المال) کے ذریعہ حاصل کردہ سرمایہ کاری کی 40 فیصد آمدنی کا حقدار ہوگا۔
کنزروی بیوشن ایلوکیشن چارج	کنزروی بیوشن مختص کا حساب لگایا جاتا ہے۔ کیونکہ کنزروی بیوشن کا سو فیصد سال کے لیے مختص کردہ کنزروی بیوشن کا کم فیصد وصول کرتا ہے۔

\* ونڈو تکافل آپریٹر کے ذریعے قابل جائزہ ہے۔

### فری لکد پیریڈ:

جوبلی جزا تکافل پلان 14 دن فری لکد پیریڈ کی پیش کش کرتا ہے جس کے دوران آپ اپنی ممبرشپ کی شرائط و ضوابط کا جائزہ لے سکتے ہیں، اور اگر ضرورت ہو تو ممبرشپ کو منسوخ کر سکتے ہیں۔ اگر آپ کو منسوخی کے لئے تحریری درخواست پالیسی دستاویزات کی رسید سے 14 دن کے اندر موصول ہو جاتی ہے تو آپ کا کنزروی بیوشن واپس کر دیا جائے گا۔

طبی معائنہ (اگر کوئی ہو) پر ہونے والے اخراجات، اور اگر ممبر کی طرف سے IFTPF میں ادا کی جانے والی کسی بھی کنزروی بیوشن کی کٹوتی کی جاسکتی ہے۔



## اعتراف:

- اس پروڈکٹ کو جوبلی لائف ونڈو تکافل آپریشنز نے تحریر کیا ہے۔ یہ MCB یا اس سے وابستہ افراد کی ضمانت یا بیمہ نہیں ہے اور نہ ہی یہ بینک کی پروڈکٹ ہے۔
- یہ ایک فیملی تکافل پروڈکٹ ہے جس کے دو الگ الگ عناصر ہیں یعنی تکافل پروٹیکشن اور انویسٹمنٹ۔ سرمایہ کاری کا جزیوونٹ سے منسلک فنڈ (فنڈز) کے تحت بنیادی اثاثوں کی کارکردگی سے منسلک ہے۔
- ضروری نہیں ہے کہ جوبلی لائف ونڈو تکافل آپریشنز فنڈز کی ماضی کی کارکردگی مستقبل کی کارکردگی کے لئے رہنما ہو۔ کوئی بھی پیش گوئی ضروری نہیں ہے کہ مستقبل میں یا فنڈز کی امکانی کارکردگی کا اشارہ ہو اور نہ ہی یہ ونڈو تکافل آپریٹر اور نہ ہی MCB کی کوئی ذمہ داری ہے۔
- تکافل کنسلٹنٹ کے ذریعہ آپ کو فوائد کی ذاتی اسٹریٹن فراہم کیا جائے گا۔ برائے کرم مختلف شرائط و ضوابط کی تفصیلی تفہیم کے لئے اسٹریٹن میں نوٹس ملاحظہ کریں۔
- براہ کرم مختلف قواعد و ضوابط کی تفصیلی تفہیم کے لئے ممبر شپ دستاویزات (PMD) ملاحظہ کریں۔
- اگر بیمہ شدہ کی عمر 55 سال یا اس سے کم ہو، اجراء کے وقت سالگرہ کے قریب ترین ہو تو سلیپیمنٹری تکافل سینٹینس دستیاب ہو سکتے ہیں۔
- MCB جوبلی لائف ونڈو تکافل آپریشنز کی جانب سے ڈسٹری بیوٹر کی حیثیت سے کام کر رہا ہے اور کسی بھی شخص بشمول انشورڈ صارف، بینشنر یا کسی تیسرے فریق کے لئے کسی بھی طرح سے ذمہ دار نہیں ٹھہرایا جائے گا جو کہ ان تک محدود نہیں ہے۔
- جوبلی لائف ونڈو تکافل آپریشنز اس تکافل کور کا IFTPF کی طرف سے بیمہ کنندہ اور فراہم کنندہ ہے اور IFTPF کی طرف سے کورڈ کسٹمر یا بینشنری کو کلیمز کا ذمہ دار ہوگا۔
- سرمایہ کاری کا خطرہ شراکت دار برداشت کرے گا اور اصل پیچیدگی یا سرنڈر ویلیو متوقع امداد و شہد سے کم یا زیادہ ہو سکتی ہیں۔ اگر شراکت دار پہلے سے طے شدہ فنڈ کے علاوہ کسی فنڈ میں سرمایہ کاری کرنا چاہتا ہے تو شراکت دار کے ذریعہ ڈکریٹن پر دستخط کرنا ضروری ہے۔
- برائے کرم بنیادی فنڈ کے ڈرائیٹ سیٹ مکس کے لئے ہماری ویب سائٹ

<https://www.jubileelife.com/funds-2/fund-manager-reports> ملاحظہ کریں۔

## رابطے کی تفصیلات

شکایت کی صورت میں یا مزید تفصیلات کے لیے آپ رابطہ کر سکتے ہیں:

جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ

ونڈو تکافل آپریشنز

A-1/74 لالہ زار، ایم ٹی خان روڈ،

فون: (021) 32120201, 35205094

فیکس: (021) 35610959

یو ایس این: (021) 111-111-554 (JLI)

ایس ایم ایس: اپنا سوال لکھ کر 8554 پر ارسال کریں

ای میل: [info@jubileelife.com](mailto:info@jubileelife.com), [complaints@jubileelife.com](mailto:complaints@jubileelife.com)

ویب سائٹ: [www.jubileefamilytakaful.com](http://www.jubileefamilytakaful.com)

MCB بینک لمیٹڈ:

MCB ہاؤس ، 15-D ، مین گلبرگ لاہور پاکستان۔

یو ایس این: 111-000-622

ویب سائٹ: [www.mcb.com.pk](http://www.mcb.com.pk)

## جوبلی فیملی تکافل۔ جوبلی جزاء تکافل پلان کی شرعی حیثیت

جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ۔ ونڈو تکافل آپریشنز کے شرعی مشیر کی حیثیت سے، میں اس بات کی تصدیق کرتا ہوں کہ جوبلی فیملی تکافل کا جوبلی جزاء تکافل پلان وقف اور وکالت کے اصولوں پر مبنی ہے میں نے اس سے متعلقہ تمام امور جس میں دستاویزی کاغذات بشمول ممبر شپ دستاویز کا بغور جائزہ لیا ہے مزید یہ کہ فیملی تکافل کی سرمایہ کاری اور اس سے متعلقہ تمام فنڈز کا جائزہ لیا ہے اور بحمد اللہ ان تمام امور کو شریعت کے اصولوں کے مطابق پایا ہے۔

لہذا میری رائے میں جوبلی لائف انشورنس کمپنی لمیٹڈ۔ ونڈو تکافل آپریشنز کے جوبلی فیملی تکافل جوبلی جزاء تکافل پلان کی رکنیت لینا، وقف فنڈ میں تعاون کرنا اور اس سے فائدہ حاصل کرنا شرعاً جائز ہے۔



مفتی ذیشان عبدالعزیز

شرعی مشیر: جوبلی لائف انشورنس کمپنی۔ ونڈو تکافل آپریشنز

تاریخ: ۱۶ نومبر ۲۰۱۵ بمطابق ۳ صفر ۱۴۳۷ھ

